

**6 LISTOPADA 2018**  
**WARSZAWA**

**Wycena aktywów niepublicznych funduszy inwestycyjnych w świetle rozporządzenia **MF** w sprawie szczególnych zasad rachunkowości**

**Warsztaty kierujemy do Specjalistów Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych:**

a w szczególności do:

- Członków zarządów ds. finansowych
- Dyrektorów finansowych
- Głównych księgowych
- Kontrolerów finansowych
- Ekspertów ds. Rachunkowości

**PATRON:**



SZKOLENIE POPROWADZI

**MAREK SZPRĘGA**

Partner odpowiedzialny za usługi z zakresu corporate finance w HLB M2



**9.30 - 10.00 Rejestracja uczestników i poranna kawa**

**10.00 - 11.15 Standardy wartości wyceny aktywów**

**11.15 - 11.30 Przerwa na kawę**

**11.30 - 12.45 Metody wyceny adekwatne do wycen aktywów funduszu**

**12.45 - 13.30 Lunch**

**13.30 - 15.00 Specyfika wyceny aktywów funduszu (wraz ze studiami przypadków), z naciskiem na wyceny spółek**

- Przełożenie standardu wartości i charakterystyki aktywów na wybór modelu wyceny
- Znaczenie cen nabycia dla wyceny aktywów funduszu
- Wpływ cen transakcyjnych na wyceny aktywów funduszu
- Wpływ cyklu życia funduszu i aktywów na wycenę tych aktywów funduszu
- Korekty, dyskonta i premie w wycenach aktywów funduszu
- Wycena start-upu jako przypadek szczególny

**15.00 - 15.30 Dyskusja i podsumowanie**

**15.30 Zakończenie warsztatów i wręczenie certyfikatów**

### **MAREK SZPRĘGA**

Partner odpowiedzialny za usługi z zakresu corporate finance w HLB M2



Polskiej firmie doradczej i audytorskiej, należącej do sieci HLB International. Absolwent ekonomii oraz podyplomowych studiów z zakresu wycen przedsiębiorstw i rachunkowości finansowej w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Doświadczenie zdobywał jako asystent w dziale audytu w HLB M2 Audyt, a następnie jako analityk i menedżer w dziale corporate finance. Zdobywca, wraz z drużyną studentów SGH, 2. miejsca w prestiżowej Global Investment Banking Valuation Olympiad w Londynie. Wykładowca na studiach podyplomowych z zakresu wycen przedsiębiorstw w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Członek Stowarzyszenia Biegłych Wyceny Przedsiębiorstw w Polsce.

**15 LISTOPADA 2018**

**WARSZAWA**

**RACHUNKOWOŚĆ FINANSOWA  
NIEPUBLICZNYCH FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH  
W ŚWIETLE PRAWA BILANSOWEGO  
OBOWIĄZUJĄCEGO W POLSCE**

**Warsztaty kierujemy do Specjalistów  
Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych:**

a w szczególności do:

- Członków zarządów ds. finansowych
- Dyrektorów finansowych
- Głównych księgowych
- Kontrolerów finansowych
- Ekspertów ds. Rachunkowości

SZKOLENIE POPROWADZI



**ALEKSANDRA  
MOTŁAWSKA**

Partner Zarządzający,  
Członek Zarządu HLB M2  
Sp. z o.o., biegły rewident

PATRON:



## **9.30 - 10.00 Rejestracja uczestników i poranna kawa**

## **10.00 - 11.15 Przepisy związane z rachunkowości funduszy**

- Aktualizacja krajowego i międzynarodowego prawa bilansowego i wpływ na rachunkowość funduszy

## **11.15 - 11.30 Przerwa na kawę**

## **11.30 - 13.00 Wycena aktywów i zobowiązań i ujmowanie w sprawozdaniu na przykładzie konkretnych przypadków**

- Bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, rachunek przepływów pieniężnych
- Zestawienie lokat - wybrane wątpliwości
- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego - omówienie wątpliwych przypadków
- Dodatkowe wyjaśnienia i informacje - metoda prezentacji i ujawnienia na przykładach

## **13.00 - 13.45 Lunch**

## **13.45 - 15.15 Rachunkowość w przypadku likwidacji funduszy - wątpliwości w zakresie sporządzanych sprawozdań na dzień otwarcia i zamknięcia likwidacji**

## **15.15 - 15.30 Dyskusja i podsumowanie**

## **15.30 Zakończenie warsztatów i wręczenie certyfikatów**

### **ALEKSANDRA MOTŁAWSKA**

**Partner Zarządzający,  
Członek Zarządu HLB M2  
Sp. z o.o., biegły rewident**



Absolwentka Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu. Doświadczenie zawodowe zdobywała jako menedżer/biegły rewident w spółkach audytorskich Korycka Budziak Audytorzy oraz Grant Thornton Frąckowiak. Uczestniczka praktyk zagranicznych w zakresie rachunkowości i audytu w Wielkiej Brytanii i USA.

Nadzoruje prace działu audytu w Warszawskim biurze HLB M2 oraz jest weryfikatorem prac innych biegłych rewidentów z innych lokalizacji HLB w zakresie usług atestacyjnych oraz realizowanych usług Działu Rachunkowości i Działu Finansów Przedsiębiorstwa.

Specjalizuje się w badaniach jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, due diligence, doradztwie w zakresie rachunkowości, audycie systemów zarządzania ryzykiem w towarzystwach funduszy inwestycyjnych, ocenie wypełniania wymogów w zakresie przechowywania aktywów domów maklerskich. Brała udział w projektach IPO oraz we wdrażaniu MSSF w spółkach kapitałowych, a także w badaniach planów przekształcenia. Jest autorką wielu publikacji dotyczących zagadnień rachunkowych i podatkowych oraz przygotowywała szkolenia z zakresu rachunkowości dla różnych podmiotów.